

INFORME DE COMISARIO EJERCICIO FISCAL 2014

Señores Accionistas

ALCONLAB ECUADOR S.A

Quito, 10 de Junio 2015

Cumpliendo con mis funciones de Comisario y de conformidad con las disposiciones del artículo 279 de la Ley de Compañías y la Resolución No. 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 44 del 13 de octubre de 1992 emito el informe y opinión sobre los estados financieros de Alconlab Ecuador S.A cortados al 31 de diciembre 2014.

Alconlab Ecuador S.A. nace en 1998 como subsidiaria de la Cía Novartis AG, dedicada a la importación y comercialización de equipos oftalmológicos de alta tecnología, instrumental quirúrgico y productos farmacéuticos está encargada de la comercialización en el Ecuador de los productos fabricados por sus relacionadas del exterior, buscando la calidad y la protección de la salud de sus clientes.

Al 31 de diciembre del 2014 el capital de la compañía comprende 802,400 acciones de un valor nominal de US\$1 cada una, siendo su principal accionista, Novartis AG con un 99.99%.

Desde Junio del 2014 como parte de la estrategia del Grupo Novartis, Alconlab está a cargo de la división Visión Care anteriormente administrada por otra compañía relacionada local.

Los Estados Financieros analizados han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera y son de exclusiva responsabilidad de la Administración de la compañía.

La compañía ha llevado adecuadamente los libros societarios, dando cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Compañías.

Durante el 2014 ha pagado puntualmente sus obligaciones tributarias, fiscales, municipales, laborales y de seguridad social, constantes en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, Código Orgánico de Organización Territorial, Autonomía y Descentralización, Código del Trabajo, Ley de Seguridad Social y Ley de Compañías.

Alconlab Ecuador S.A. observa el debido resguardo de los libros societarios dando cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Compañías.

Durante el ejercicio económico analizado se puede indicar que la Administración de la compañía ha seguido las disposiciones dadas por la Junta General de Accionistas acatando las normas legales, estatutarias y reglamentarias.

Se ha manejado adecuadamente la información contable, financiera y legal. Los procesos de control interno realizados han permitido obtener una base confiable donde se aplicaron pruebas para validar la información presentada.

La compañía ha analizado los posibles riesgos: **operativos** en cuanto a calidad y obsolescencia de sus inventarios y **financieros** relacionados al tipo de cambio, al acceso al crédito, al flujo de efectivo y al precio de venta este último regulado por el Gobierno Nacional. La Gerencia Financiera monitorea estos riesgos y ha establecido estrategias para minimizar los efectos adversos que dichos riesgos puedan tener en la operación de la empresa.

De las cifras presentadas en los Estados Financieros podemos mencionar que:

- Para el 2014 las cuentas por cobrar comerciales representan el 38% del total de los activos, rubro que se ha incrementado en un 78% de un ejercicio a otro. En base a la estimación de la compañía esta mantiene una provisión para posibles incobrables de USD 55.894.
- La compañía maneja sus inventarios al costo promedio, al 31 de diciembre el valor es de USD 7.142.875, de estos el 74% corresponde a productos terminados listos para la venta. En el 2014 la compañía ha incrementado su stock de producto terminado de forma importante en relación al 2013 y ha incrementado su provisión por obsolescencia de los inventarios en mal estado o próximos a caducarse a USD 438.144.
- Dentro de los pasivos el rubro más importante se encuentra en las cuentas por pagar a compañías relacionadas que asciende a USD 13.777.444, rubro destinado a la compra de inventarios a sus relacionadas en especial a ALCON Pharmaceutical Ltd.
- Alconlab ha registrado en sus estados financieros USD 55.108 de obligaciones con sus trabajadores por concepto de utilidades y un impuesto a la renta causado de USD 166,434.
- Durante el 2014 se mantiene el préstamo con el Citibank N.A para financiar capital de trabajo el mismo que es renovado cada 90 días por el valor de USD 1.000.000.
- Dentro de los pasivos su rubro más significativo se encuentra en las cuentas por pagar a compañías relacionadas que a Diciembre 2014 ascienden a un monto de USD 13.777.444, el 99% de la deuda es adquirida a su relacionada de Suiza ALCON Pharmaceuticals Ltd.
- Los ingresos del 2014 representan razonablemente el valor cobrado o por cobrar por la venta de sus productos farmacéuticos y oftalmológicos, estos se han incrementado en un 11% en relación al 2013, llegado a USD 17.104.171. En menor proporción recibe

ingresos por el mantenimiento de equipos oftalmológicos los mismos que son registrados una vez que se ha prestado el servicio.

- Para el 2014 el Costo de ventas representa el 77% de los ingresos por ventas para el 2013 este era del 75%.
- Los gastos de venta (USD 3.232.534) representan el 19% del total de ingresos, mientras que los de administración (USD 878.051) el 5%. En los primeros los principales rubros se encuentran en sueldos y beneficios sociales por USD 1.056.519, Logística y fletes por USD 445.704, Convenciones, cursos y reuniones por USD 359.522 y muestras médicas por USD 335.479. En el caso de los gastos de administración, sueldos por USD 311.504, Honorarios a terceros por USD 171.304 y otros gastos por USD 153.609.

En mi opinión en base a la información proporcionada por la empresa y la documentación financiera-contable, correspondiente al Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo y Notas Explicativas preparadas por la Administración puedo indicar que esta presenta razonablemente la situación real de la compañía para el ejercicio económico 2014. Ha aplicado correctamente las disposiciones legales, reglamentarias y resolutivas en materia tributaria, societaria, de seguridad social, laboral, código de la producción y demás, lo que permite minimizar cualquier riesgo con las instituciones de control.

Agradezco a los señores accionistas y a los administradores de Alconlab Ecuador S.A por la colaboración prestada para cumplir con mis funciones de Comisario de la compañía.

Atentamente,



Ing. Lorena Navarrete V.

COMISARIO

Reg. CPA No. 26199